

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund: Retail USD (Inc)

Ein Teilfonds von Ashmore SICAV

ISIN: LU0640454582

Verwaltungsgesellschaft: Ashmore Investment Management (Ireland) Limited

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds besteht darin, einen Kapitalzuwachs durch Anlagen in eine Auswahl breit gestreuter übertragbarer Wertpapiere und/oder anderer liquider finanzieller Vermögenswerte zu erzielen. Der Fonds wird von Ashmore Investment Management Limited aktiv gemanagt und orientiert sich im Rahmen seines Anlageprozesses an einem zusammengesetzten Referenzwert, der zu 50% aus dem JP Morgan EMBI GD, zu 25% aus dem JP Morgan GBI-EM GD und zu 25% aus dem JP Morgan ELMI+ besteht (der „Referenzwert“), um seine Performance mit der des Referenzwerts zu vergleichen. Der Investmentmanager verfügt bezüglich der Zusammensetzung des Fondsportfolios über uneingeschränkte Ermessensfreiheit. Der Fonds ist bestrebt, überwiegend in Anleihen und anderen Instrumenten investiert zu sein, die von staatlichen und quasi-staatlichen Emittenten und Unternehmen aus Schwellenländern begeben wurden. Der Fonds will seine Ziele durch Anlagen in Wertpapieren erreichen, die auf Landeswährungen von Schwellenländern sowie US-Dollar und andere bedeutende Währungen lauten. Der Fonds darf maximal 25% seines Nettovermögens in Anlagen investieren, die auf eine einzige andere Währung als den US-Dollar lauten (es sei denn, über diese Schwelle hinausgehende Anlagen werden gegen den US-Dollar abgesichert). Der Fonds darf maximal 35% (insgesamt) seines Nettovermögens in andere als staatliche oder quasi-staatliche Institutionen investieren. Etwaige Anlagen in Wertpapiere, die

am chinesischen Wertpapiermarkt gehandelt werden, erfolgen über die R-QII-Quote von Ashmore. Der Fonds kann auch in Finanzinstrumente investieren, deren Wert sich aus dem Wert und den Merkmalen eines oder mehrerer Basiswerte ableitet (Derivate), und zu Zwecken der Absicherung und der effektiven Portfolioverwaltung bestimmte Techniken einsetzen. Der Fonds darf zugunsten Dritter keine Darlehen oder Garantien gewähren. Der Fonds nutzt für die Anlageverwaltung vorwiegend einen aktiven Top-Down-Ansatz, der auf einer gesamtwirtschaftlichen Analyse basiert. Die Referenzwährung des Fonds ist der US-Dollar. Die Referenzwährung des Fonds ist der US-Dollar. In Abhängigkeit von Faktoren wie z. B. der Liquidität des Marktes können sich die Transaktionskosten erheblich auf die Wertentwicklung auswirken. Alle Erträge Ihrer Anlage werden monatlich ausgeschüttet, es sei denn, Sie verfügen schriftlich etwas Gegenteiliges. Anteile an diesem Fonds können Sie an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg und London (außer an Samstagen und Sonntagen) oder an jedem anderen vom Verwaltungsrat zu gegebener Zeit bestimmten Tag kaufen oder verkaufen, indem Sie vor Handelsschluss einen Antrag beim Verwalter einreichen. Alle Einzelheiten zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik finden Sie in Abschnitt 2 des Fondsprospekts, abrufbar unter: www.ashmoregroup.com.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko
←—————→
Potenziell niedrigere Rendite Potenziell höhere Rendite

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Historische Daten sind unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf künftige Renditen.
- Die dargestellte Risikokategorie wird nicht garantiert. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Aufgrund der Art seiner Anlagen wurde der Fonds in diese spezifische Kategorie eingestuft. Sie spiegelt die Schwankungen des Anteilspreises in den letzten fünf Jahren und die Volatilität der Anlagen, in die der Fonds investiert, wider.
- Ein vorwiegend an der Volatilität orientierter Risiko- und Ertragsindikator erfasst das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds nicht vollständig, da der Fonds auch Risiken unterliegt, die nicht in die Berechnung des Indikators einbezogen sind.

Der genannte Risiko- und Ertragsindikator wird anhand der durch den Ausschuss der Europäischen Wertpapierregulierungsbehörden (CESR) festgelegten Richtlinien berechnet.

Sonstige Risiken, die nicht in die Berechnung eingeflossen sind, umfassen unter anderem folgende:

Kreditrisiko: Der Emittent einer vom Fonds gehaltenen Finanzanlage oder eine Gegenpartei nimmt unter Umständen bei Fälligkeit keine Ertragsauszahlungen oder Kapitalrückzahlungen an den Fonds vor.

Liquiditätsrisiko: Wenn nicht genügend Käufer oder Verkäufer der zugrunde liegenden Instrumente vorhanden sind, könnte dies die Fähigkeit beeinträchtigen, die Vermögenswerte zu bewerten und zu handeln.

Ausfallrisiko: Das Risiko, dass eine Partei, mit der der Fonds zu Anlagezwecken Verträge schließt, (die „Gegenpartei“) und gegebenenfalls die Einrichtung, die für die Gegenpartei eine Onshore-Präsenz im Schwellenmarkt bereitstellen soll, ihre vertraglichen Verpflichtungen nicht erfüllt.

Operationelles Risiko: Verlustrisiko aufgrund von unangemessenen oder versagenden Prozessen, Systemen oder Verfahren.

Verwahrisiko: Das Transaktions- und Verwahrisiko, das mit dem Handel von Schwellenmarktanlagen verbunden ist, weil einige Schwellenmärkte wenig entwickelt sind.

Zinsrisiko: Durch Zinsänderungen kann der Wert der vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte nach oben oder nach unten schwanken.

Währungsrisiko: Der Fonds investiert in andere Währungen. Wechselkursschwankungen werden den Wert des Fonds beeinflussen.

Derivate: Der Fonds kann auch in Derivate investieren, deren Wert sich aus dem Wert und den Merkmalen eines oder mehrerer Basiswerte

ableitet. Diese Derivate können zum Zwecke der Absicherung (z.B. gegen Währungsrisiken) oder als Anlagen eingesetzt werden. Durch ihren Einsatz kann das Verlustrisiko steigen, es entsteht aber ein höheres Gewinnpotenzial gegenüber Fonds, die keine Derivate verwenden.

Schwellenmärkte bergen Risiken und bieten Chancen. Der Fonds investiert in Schwellenmärkte, die volatil als reifere Märkte sein können und höhere operationelle Anlagerisiken aufweisen als entwickelte Märkte. Der Wert Ihrer Anlage kann fallen, aber auch steigen. Unter extremen Umständen könnte dies zu einem Totalverlust Ihrer Anlage führen.

Aufgrund der damit verbundenen Risiken eignet sich der Fonds nur für Anleger, die Erfahrungen mit volatilen Produkten haben, die damit verbundenen Risiken verstehen und den Verlust eines erheblichen Teils oder sogar Ihres gesamten investierten Kapitals verkraften können. Aufgrund dieser Risiken wird Anlegern dringend empfohlen, sich von einem unabhängigen professionellen Berater über die Auswirkungen einer Anlage in den Fonds beraten zu lassen.

Mit Anlagen in China verbundenen Risiken: Der Fonds ist Liquiditäts- und operationellen Risiken ausgesetzt, die mit Anlagen in China und dem RQFII-System verbunden sind. Sollte AML bei Bedarf keine zusätzlichen RQFII-Quoten erwerben können, werden die Anteilszeichnungen unter Umständen ausgesetzt oder zurückgestellt. Wie Anleger mit RQFII-Status in Bezug auf bestimmte chinesische Steuern behandelt werden, lässt sich nicht mit Sicherheit sagen. Daher behält sich AML nach entsprechender Steuerberatung das Recht vor, gegebenenfalls Rückstellungen für bestimmte Steuern oder die zahlbaren Erträge aus den Anlagen des Fonds zu bilden. Das könnte Nachteile für die Anteilseigner haben, die von der endgültigen Höhe der Steuerverbindlichkeiten, der Höhe der Rückstellungen und davon abhängig sind, wann die Anleger ihre Anteile zeichnen oder zurückgeben.

Risiko in Verbindung mit Shanghai-Hong Kong Stock Connect: Der Fonds kann bei der Durchsetzung seiner Rechte an chinesischen A-Aktien, einschließlich des Eigentumsrechts und Eigentumsnachweises, Schwierigkeiten haben oder Verzögerungen ausgesetzt sein, da die Wertpapier- und Rechtssysteme der Shanghai- und Hongkonger Börse erhebliche Unterschiede aufweisen.

Aufgrund der damit verbundenen Risiken eignet sich der Fonds nur für Anleger, die Erfahrungen mit volatilen Produkten haben, die damit verbundenen Risiken verstehen und den Verlust eines erheblichen Teils oder sogar ihres gesamten investierten Kapitals verkraften können. Aufgrund dieser Risiken wird Anlegern dringend empfohlen, sich von einem unabhängigen professionellen Berater über die Auswirkungen einer Anlage in den Fonds beraten zu lassen.

Weitergehende Informationen zu Risiken erhalten Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts.

Kosten

Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Begleichung der Verwaltungskosten des Fonds, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb, verwendet. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

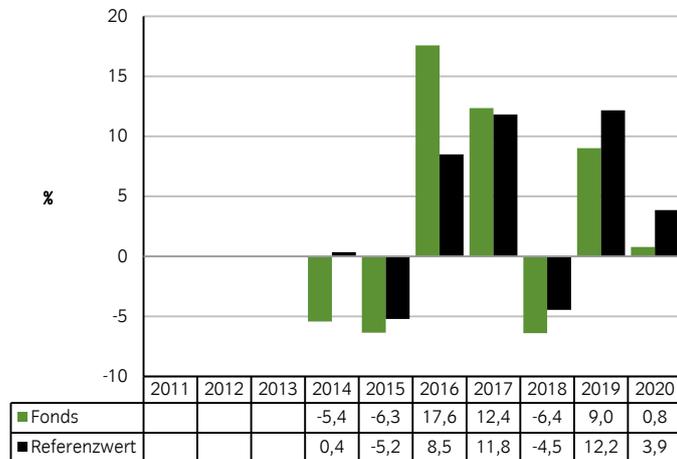
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	5,00 %
Rücknahmeabschläge	Keine Kosten
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Investition abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,98 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine Kosten

Bei dem ausgewiesenen Ausgabeaufschlag handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Investition abgezogen werden darf. In einigen Fällen zahlen Sie weniger oder gar keinen Ausgabeaufschlag. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, um sich über den aktuellen, für Sie geltenden Ausgabeaufschlag zu informieren.

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für den am 31. Dezember 2020 beendeten Berichtszeitraum. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken und umfasst keine Transaktionskosten. Genaue Angaben zur Höhe der tatsächlich in Rechnung gestellten Kosten enthält der Jahresbericht des Fonds für das betreffende Geschäftsjahr.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Fonds-Prospekt, der unter www.ashmoregroup.com erhältlich ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie der künftigen Wertentwicklung dar.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde nach Abzug aller laufenden Kosten in USD berechnet und umfasst keine etwaigen Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge.
- Die Angaben zur Wertentwicklung enthalten sämtliche laufenden Kosten, aber keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge.
- Auflegungstag des Fonds: 20.06.2011
- Auflegungstag der Anteilsklasse: 30.01.2013

Praktische Informationen

- Weitergehende Informationen über den Fonds wie die aktuellen Preise, Hinweise zum Erwerb von Anteilen, den Verkaufsprospekt des Fonds, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige praktische Informationen zum Fonds erhalten Sie unter www.ashmoregroup.com. Sie können den Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte auf Englisch auch unter der E-Mail-Adresse Ashmore-TA-Lux@ntrs.com oder der Telefonnummer +352 27 62 22 279 anfordern. Diese Informationen stehen kostenlos zur Verfügung.
- Depotbank und Zahlstelle des Fonds ist Northern Trust Global Services SE.
- Die Steuergesetzgebung in Luxemburg kann sich auf Ihre persönliche Steuerlage auswirken, und es können sich steuerliche Auswirkungen in dem Land Ihres Wohnsitzes und/oder Ihrer Staatsangehörigkeit ergeben. Vorbehaltlich der Eignungsbeschränkungen können Sie Ihre Anteile an dem Fonds in Anteile anderer Fonds oder Klassen des Ashmore SICAV umtauschen (sofern diese auf dieselbe Währung lauten). Weitere Informationen finden Sie in Abschnitt 10 des Fonds-Prospekts.
- Dieses Dokument beschreibt die Retail USD (Inc)-Klasse des Ashmore SICAV Emerging Markets Total Return Fund, eines Teilfonds von Ashmore SICAV. Diese Anteilsklasse ist repräsentativ für alle Anteilsklassen dieses Fonds, die gemäß den Angaben im Prospekt auf USD und/oder andere Währungen lauten. Bei den Acc-Anteilsklassen werden alle Erträge Ihrer Anlage jährlich reinvestiert. Weitere Informationen zu den dargestellten Anteilsklassen finden Sie in Abschnitt 2 des Fonds-Prospekts, abrufbar unter: www.ashmoregroup.com.
- Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen sind über die Website <http://www.ashmoregroup.com/eu-en/our-funds> zugänglich, und auf Anfrage wird kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.
- Vertreter in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage am Sitz des Vertreters kostenlos erhältlich.
- Ashmore Investment Management (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- Ashmore SICAV ist ein Dachfonds, der mehrere unabhängig tätige Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und untersteht der Aufsicht durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ashmore Investment Management (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 19 Februar 2021.